



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण
EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड—3 उप-खंड (ii)
PART II—Section—3 Sub-section (ii)

प्राधिकार से प्रकाशित
PUBLISHED BY AUTHORITY



सं० 750]

नई दिल्ली, बृहस्पतिवार, दिसम्बर 26, 1996/पौष 5, 1918

No. 750]

NEW DELHI, THURSDAY, DECEMBER 26, 1996/PAUSA 5, 1918

वित्त मंत्रालय

(राजस्व विभाग)

केन्द्रीय प्रत्यक्ष कर बोर्ड

अधिसूचना

नई दिल्ली, 26 दिसम्बर, 1996

आय-कर

का. आ. 901 (अ).—केन्द्रीय प्रत्यक्ष कर बोर्ड, आय-कर अधिनियम, 1961 (1961 का 43) की धारा 295 की उपधारा (1) द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए निम्नलिखित नियम बनाता है, अर्थात् :—

- (1) इन नियमों का संक्षिप्त नाम आय-कर (ग्यारहवाँ संशोधन) नियम, 1996 हों ।
- (2) ये राजपत्र में प्रकाशन की तारीख से प्रवृत्त होंगे ।

- आय-कर अधिनियम, 1962 में,

“(i) नियम 20 के पश्चात् निम्नलिखित नियम अन्तःस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :—

“20क.

(धारा 88 की उपधारा (2) के खण्ड (ii) के अधीन अनुमोदन के लिए मार्गदर्शक सिद्धान्त) ।

(1) धारा 88 की उपधारा (2) के खण्ड (ii) के प्रयोजन के लिए केन्द्रीय प्रत्यक्ष कर बोर्ड विहित प्राधिकारी होगा ।

(2) उपनियम (1) में निर्दिष्ट बोर्ड को अनुमोदन के लिए आवेदन पब्लिक निर्गम के तीन मास पूर्व पारस्परिक निधि द्वारा प्ररूप संख्यांक 59-क में किया जाएगा ।

(3) उपनियम (2) के अधीन अनुमोदन के लिए प्रत्येक आवेदन के साथ निम्नलिखित दस्तावेज होंगे, अर्थात् :—

(क) जिस वर्ष में आवेदन किया गया है उसके पूर्ववर्ती वर्ष से ठीक पहले के तीन वर्षों के लिए संपरीक्षित तुलनपत्र और लाभ हानि लेखा :

परन्तु जहां कोई पारस्परिक निधि तीन वर्ष से कम अवधि के लिए अस्तित्व में रही है उस मामले में वह कम्पनी अपने अस्तित्व की अवधि के लिए तुलनपत्र तथा लाभ हानि लेखा प्रस्तुत करेगी;

(ख) भारतीय प्रतिभूति तथा विनियम बोर्ड द्वारा जारी रजिस्ट्रीकरण के प्रमाणपत्र की एक प्रति ;

- (4) ऐसी प्रत्येक पारस्परिक निधि साधारण निर्गम या डिबेंचरों के माध्यम से एकत्रित की गई अपनी सम्पूर्ण समादत्त पूंजी (जिसे इसमें इसके पश्चात् ऐसी पूंजी कहा गया है) का विनिधान निम्नलिखित रीति से करेगी :—
- (i) ऐसी पूंजी का पच्चीस प्रतिशत या अधिक बोर्ड के अनुमोदन की तारीख से एक वर्ष की समाप्ति से पूर्व धारा 88 की उपधारा (2) के खण्ड (i) के स्पष्टीकरण के खण्ड (i) में निर्दिष्ट “किसी कम्पनी की पूंजी के पात्र निर्गम” में विनिधान किया जाएगा;
- (ii) ऐसी अति शेष पूंजी का विनिधान अनुमोदन की तारीख से तीन वर्ष की अवधि के भीतर किया जाएगा ।
- (5) ऐसी प्रत्येक पारस्परिक निधि धारा 288 की उपधारा (2) के स्पष्टीकरण में यथा परिभाषित लेखापाल से एक प्रमाणपत्र प्रस्तुत करेगी जिसमें बोर्ड द्वारा अनुमोदन की तारीख से प्रत्येक वर्ष विनिधान की गई रकम विनिर्दिष्ट होगी ।
- (6) बोर्ड, यथास्थिति, अनुमोदन देने या अनुमोदन देने से इंकार करने का एक लिखित आदेश पारित करेगा :
परन्तु बोर्ड द्वारा अनुमोदन देने से इंकार करने वाला कोई आदेश पारस्परिक निधि को सुनवाई का अवसर दिए बिना पारित नहीं किया जाएगा ।
- (7) बोर्ड के पास निम्नलिखित परिस्थितियों में उपनियम (6) के अधीन दिए गए अनुमोदन को वापस लेने की शक्ति होगी, अर्थात् :—
- (क) यदि ऐसी पारस्परिक निधि उपनियम (4) में यथा-उल्लिखित विनिधान करने में असफल रहती है; या
- (ख) यदि ऐसी पारस्परिक निधि उपनियम (5) में निर्दिष्ट प्रमाणपत्र दाखिल करने में असफल रहती है;
- (ii) परिशिष्ट 2 में प्ररूप सं. 59 के पश्चात् निम्नलिखित प्ररूप सं. 59क अन्तः स्थापित किया जाएगा, अर्थात्:—

प्ररूप सं० 59क

(नियम 20क देखें)

आय-कर अधिनियम की धारा 88(2)(ii) के अधीन पब्लिक कम्पनियों के पात्र निर्गम में विनिधान की गई पारस्परिक निधियों के अनुमोदन के लिए आवेदन

- पारस्परिक निधि का नाम तथा इसके रजिस्ट्रीकृत कार्यालय का पता
- निधि के न्यासियों के ब्यौरे जैसे कि नाम, पते, उनके वृत्तिक अनुभव आदि
- निधि के उद्देश्य
 - मुख्य उद्देश्य
 - सहायक उद्देश्य
 (पारस्परिक निधि विलेख की एक प्रति संलग्न करें)
- क्या भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड में रजिस्ट्रीकृत है ;
यदि हां, कृपया आदेश की तारीख और संख्यांक विनिर्दिष्ट करें
(भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड के आदेश की एक प्रति संलग्न करें)
- क्या आय-कर अधिनियम की धारा 10 (23 घ) के अधीन अधिसूचित है
यदि हां, कृपया आदेश की तारीख तथा संख्यांक विनिर्दिष्ट करें ।
(आदेश की एक प्रति संलग्न करें)
- अभिरक्षकों के ब्यौरे (पारस्परिक निधि के लिए अभिरक्षक करार की एक प्रति संलग्न करें)
- प्रबन्ध कम्पनी की आस्ति के ब्यौरे जैसे निदेशकों के नाम, उनके अनुभव, अर्हताएं और वृत्ति सहित तथा क्या वे न्यासियों से संबंधित हैं;
(विगत तीन वर्षों के संपरीक्षित तुलनपत्र की एक प्रति संलग्न करें)
- अभी तक प्रारम्भ की गई विनिधान स्कीमों के योजनावार ब्यौरे तथा उनके आगमों का उपयोग
(विगत तीन वर्षों के संपरीक्षित तुलनपत्र की एक प्रति संलग्न करें)
- धारा 88 (2) (iii) के प्रयोजन के लिए प्रारम्भ की जाने वाली प्रस्तावित स्कीम के ब्यौरे जैसे कि एककों की संख्या, अंकित मूल्य, खर्च की जाने वाली कुल रकम आदि
(भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड के अनुमोदन की एक प्रति संलग्न करें)

10. निर्गम के ब्योरो के साथ उस पब्लिक कम्पनी का नाम और पता जिसके निर्गम में अभिधान किया जाना प्रस्तावित है (बोर्ड द्वारा लोक निर्गम के अनुमोदन की एक प्रति संलग्न करें)
11. बैंकरो के नाम और पते
12. लेखा परीक्षकों के नाम और पते

प्राधिकृत व्यक्ति के हस्ताक्षर

सत्यापन

मैं, ————— प्रमाणित करता हूँ कि ऊपर दी गई सूचना मेरी सर्वोत्तम जानकारी और विश्वास के अनुसार सही है।

प्राधिकृत व्यक्ति के हस्ताक्षर

टिप्पण :

पारस्परिक निधि द्वारा आवेदन प्ररूप (दो प्रतियों में) बोर्ड को उपरोक्त आवेदन प्ररूप में उल्लिखित दस्तावेजों के साथ भेजे जाने चाहिए।

पादटिप्पण :—मूल नियम अधिसूचना का.आ. 969, तारीख 26-3-1962 द्वारा प्रकाशित किए गए और समय-समय पर संशोधित किए गए तथा अंतिम संशोधन का.आ....., तारीख..... के अधीन प्रकाशित अधिसूचना द्वारा किया गया।

[संख्या 10251/फा. सं. 133/103/96 टीपीएल-(भाग 2)]

जय राज काजला, अवर सचिव

MINISTRY OF FINANCE
(Department of Revenue)
CENTRAL BOARD OF DIRECT TAXES
NOTIFICATION
 New Delhi, the 26th December, 1996
Income-Tax

S.O. 901 (E).—In exercise of the powers conferred by sub-section (1) of Section 295 of the Income-tax Act, 1961 (43 of 1961), the Central Board of Direct Taxes, hereby makes the following rule, namely :—

1. (1) These rules may be called the Income-tax (Eleventh Amendment) Rules, 1996.
 (2) They shall come into force from the date of its publication in the Official Gazette.
2. In the Income-tax Rules, 1962.
 "(i) after the rule 20 the following rule shall be inserted, namely :—
 "20A.
 [Guidelines for approval under clause (xvii) of sub-section (2) of Section 88].
 (1) For the purpose of clause (xvii) sub-section (2) of Section 88, the prescribed authority shall be the Central Board of Direct Taxes.
 (2) An application for approval shall be made in the form No. 59-A by the Mutual Fund to the Board referred in sub-rule (1) three months before the public issue.
 (3) Every application for approval under sub-rule (2) shall be accompanied by the following documents, namely :—
 (a) Audited Balance-sheets and profit and loss account for three previous years immediately preceding the previous year in which the application is made :
 Provided that where a Mutual Fund has been in existence for a period of less than three years, in that case that company may furnish balance-sheet and profit and loss account for the period of its existence;
 (b) a copy of the certificate of registration issued by the Securities and Exchange Board of India;
 (4) Every such Mutual Fund shall invest its total paid up capital (hereinafter referred to as such capital) raised through equity issue or debentures in the following manner :—
 (i) Twenty five per cent or more of such capital shall be invested in the "eligible issue of capital of any company" referred to in clause (i) of Explanation to clause (xvi) of sub-section (2) of Section 88, before the end of one year from the date of approval of the Board;

- (ii) the balance of such capital shall be invested within a period of three years from the date of approval.
- (5) Every such Mutual Fund shall submit a certificate from an accountant, as defined in the Explanation to sub-section (2), of Section 288, specifying the amount invested in each year, from the date of approval of the Board.
- (6) The Board shall pass an order in writing granting approval or refusing approval to such Mutual Fund, as the case may be :
 Provided that no order of refusing approval shall be passed by the Board without an opportunity of being heard given to the Mutual Fund.
- (7) The Board shall have the power to withdraw the approval granted under sub-rule (6) under the following circumstances, namely :—
 (a) if such Mutual Fund fails to make investments as mentioned in sub-rule (4); or
 (b) if such Mutual Fund fails to file the certificate referred to in sub-rule (5)"
 (ii) in Appendix II, the following forms shall be inserted after Form No. 59, namely 59A :—

FORM NO. 59 A*{See Rule 20A}*

**Application for approval of mutual funds investing in the eligible issue of public companies,
 under Section 88 (2) (xvii) of the Income-tax Act**

1. Name of the Mutual fund
and the address of its registered office
2. Details of the trustees of the fund such as names, addresses, their professional experience, etc.
3. Objects of the fund :
 (i) Main objects
 (ii) Ancillary objects
 (Enclose a copy of the mutual fund deed)
4. Whether registered with SEBI;
 if yes, please specify the date and the number of the order
 (Enclose a copy of the SEBI's order)
5. Whether notified under Section 10 (23 D) of the Income-tax Act
 if yes, please specify the date and the number of the order
 (Enclose a copy of the order)
6. Details of the custodians
 (Enclose a copy of the custodian agreement for mutual fund)
7. Details of Asset management company such as Names of directors with their experience, qualifications and professions and whether related to the trustees;
 (Enclose a copy of the audited balance sheet for last 3 years)
8. Plan-wise details of various schemes launched so far and the application of their proceeds
 (Enclose audited balance sheet for last 3 years)
9. Details of the proposed scheme to be launched for the purpose of Section 88 (2) (xvii), such as number of units, face value, total amount to be mobilised, etc.
 (Enclose a copy of the approval by the SEBI)
10. Name and address of the public company in whose public issue subscription is proposed to be made, along with the details of the issue
 (Enclose a copy of the approval of the public issue by the Board)
11. Names and addresses of the Bankers
12. Names and addresses of the auditors

Signatures of the authorised signatory

Verification

I, certify that the information furnished above is true to the best of my knowledge and belief.

Signatures of the authorised signatory

Notes:—

The application form (in duplicate) should be sent to the Board by the Mutual Fund alongwith the documents as mentioned in the application form.

Foot Note :—Principal rules were published vide Notification S.O. 969 dated 26-3-1962 and amended from time to time and last amended by Notification published under S.O. dated

[No. 10251/F. No. 133/103/96-TPL-(PART-II)]

JAI RAJ KAJLA, Under Secy.

3121-41/96

